



20 ÉVE
EGYÜTT FEJLŐDÜNK

 **QUÆSTOR**

QUAESTOR pénzügyek
Több mint egy bank

Hírlevél

2010. I. szám

 pénzügyek  ingatlan  utazás  telekom

www.qcsoport.hu infovonal: 06 40 222 111

QUAESTOR ÚJDONSÁGOK

20 ÉVES A QUAESTOR CSOPORT – EGYÜTT FEJLŐDÜNK

A QUAESTOR Csoport anyavállalata 1990 januárjában kezdte meg tevékenységét pénzügyi tanácsadóként. Az elmúlt 20 évben szolgáltatási portfólióink folyamatosan bővült, hogy ügyfeleink igényeit az élet egyre több területén, egyre magasabb minőségben tudjuk kielégíteni. Azóta is arra törekszünk, hogy Önök számára a legjobb szolgáltatásokat nyújtsuk. Köszönjük Ügyfeleinknek a cégcsoportunk felé mutatott bizalmat, és hálásak vagyunk, hogy véleményükkel, tanácsaikkal, folyamatos visszajelzéseikkel segítettek minket a fejlődésben. A QUAESTOR Csoport értékét és értékteremtő erejét a 200 ezer főt is meghaladó ügyfélbázisa adja, akiknek a cégcsoport kiemelkedő minőségű szolgáltatást nyújt egész életük során, legyen szó a megtakarításaikról, otthonukról, egészségükről, vagy akár a szabadidejükről. Továbbra is célunk, hogy az egyedi igényeknek megfelelően fejlesszük termékeinket és szolgáltatásainkat, hogy Önök a jövőben is elégedett ügyfeleink legyenek.



SZÜLETÉSNAPUNK ALKALMÁBÓL SZERETNÉNK, HA ÖN IS VELÜNK ÜNNEPELNE!

Ajánljuk Önnek születésnap akciókat

Amennyiben 2010. március 1. és április 30. között tőzsdei megbízása teljesül, vagy a Modern Megtakarítási Formák valamelyikében helyezi el befektetését, Ön lehet a szerencsés, aki az akció végén megnyeri az 500 000 Ft-os megtakarítást!*

Részletekért keresse weboldalunkat: www.qcsoport.hu/20ev

ADÓMENTES MEGTAKARÍTÁS,

Az új Tartós Befektetési Számla (TBSZ) már elérhető a QUAESTOR Pontokban. A TBSZ lényege, hogy a számlanyitást követő harmadik év végén a felére csökken a befektetéseinek hozama után megfizetendő adó összege, az ötödik év végére pedig már adómentesen juthat a hozamokhoz. Vesztenivalója nincsen, hiszen ha mégis szüksége van a pénzére, semmi esetre sem jár rosszabbul annál, mintha nem helyezte volna TBSZ-re megtakarítását. A TBSZ-ről – mely betéti termékeink esetében is elérhető - részletesen a pénzügyi tanácsadó fejezetben olvashat hírlevelünkben.**

*A szerencsés nyertes 500 000 Ft, azaz ötszázezer Ft értékű Modern Megtakarítási Formát nyer. A tájékoztatás nem teljes körű, a játékszabályzat megtalálható a www.qcsoport.hu weboldalon.

** Jelen tájékoztatás nem minősül ajánlatnak, ajánlattételi felhívásnak. A részletekről érdeklődjön fiókhálózatumban! A szolgáltatást a QUAESTOR Pénzügyi Tanácsadó Zrt., mint a Forrás Takarékszövetkezet ügynöke (PSZÁF engedély szám: EN-I/M-952/2009.) nyújtja.

QUAESTOR ÚJDONSÁGOK

ÚJ MODERN MEGTAKARÍTÁSI FORMA

QFF140116A10, 10,00% EHM: 10,00%*

Gondolva azokra, akik fix kamatozás mellett szeretnék kihasználni a TBSZ előnyeit, 2010 februárjában új kötvényt bocsátottunk ki, melynek lejáratát a TBSZ számlához igazodjuk. Új termékünket elsősorban azoknak ajánljuk, akik hosszabb távon szeretnék fix kamatozást elérni. A kötvény lejáratát 2014. január 16-a. Érdeklődjön privát tanácsadójánál, hogy közösen megtalálják az Ön számára legmegfelelőbb megtakarítási formát!

BEFEKTETÉSI ALAPOK TBSZ SZÁMLÁN

A QUAESTOR Befektetési Alapok 2009 során igen jó teljesítményt nyújtva vették ki részüket az értékpapíri piacok hektikus mozgásaiból. Az idei évtől még nagyobb munkára bírhatók a befektetési jegyek, miután azok a frissen elindult Tartós Befektetési Számlák ideális eszközét jelenthetik, adómentességet élvezve. A távlatibb befektetésekre ösztönző konstrukció előnyei például igen jól kiaknázhatók a részvényt piacok esetében – a hosszú távon a kockázatmentes befektetési formákat általában jóval felülteljesítő részvények közötti válogatási nehézségektől pedig az alapok választása kíméli meg a befektetőket. Mivel a számlákra csak forintalapú megtakarítás kerülhet, nemzetközi részvények vagy kötvények vétele könnyedén kiváltható a külföldi piacokon aktív alapok jegyeinek megszerzésével.

USD ALAPÚ KÖTVÉNYEK

Azoknak a befektetőknek, akik a múltkorai hírlevelünkben olvastak a deviza alapú kötvénybefektetésekről, és szomorúan állapították meg, hogy dollár alapú befektetést nem ajánlottunk, jó hírrel szolgálhatunk. Most jelent meg a magyar állam által kibocsátott 10 éves dollár alapú magyar államkötvény, mely igen kedvező hozamot nyújt. Aki kedveli a nagyobb kockázatot, az válogathat a még magasabb kamatozású, rövidebb-hosszabb futamidejű, dollár alapú brazil és venezuelai államkötvények közül. Ha a részletekre kíváncsi az előbb említett kötvényekkel kapcsolatban, forduljon bizalommal üzletkötőjéhez vagy tanácsadóinkhoz az Önhöz legközelebb eső QUAESTOR Pontban

QUAESTOR BEFEKTETŐI AKADÉMIA



Rendszeres hírlevél olvasóink megszokhatták már, hogy mindig beszámolunk a nagyszerű Befektetői Akadémiánk aktuális eseményeiről.

2010 tavaszán az alábbi időpontok és modulok várhatóak:

2010. április 17-18. III. modul szombat-vasárnap 9.30-18.00

2010. május 15-16. IV. modul szombat-vasárnap 9.30-18.00

2010. június 5-6. I modul szombat-vasárnap 9.30-18.00

Ha Ön még nem vett részt, akkor jelentkezzen Privát tanácsadójánál!

Ha már elvégezte Akadémiánkat és tetszett, kérjük, ajánlja ismerőseinek is!

*A QUAESTOR FINANCIAL HRURIRA Kft. által kibocsátott, fix kamatozású QFF111028A09 Kötvény elérhető hozama. A Kötvényprogramot 2009. 07. 23-án a PSZÁF EN-III/KK-9/2009. számú határozatával engedélyezte. A Kibocsátó felhívja a befektetők figyelmét, hogy a kötvény forgalomba hozatalát lehetővé tévő Kötvényprogram Magyarországon újszerű, és a vonatkozó jogszabályok alapján a **szokásostól eltérő kockázatú**. Jelen hirdetés nem minősül nyilvános ajánlattételnek, és nem helyettesíti a Kötvényprogramról szóló **Alaptájékoztató**, valamint a **Végleges Feltételek** együttes megismerését, melyek megtekinthetők a **Kibocsátó és a Forgalmazó (QUAESTOR Értékpapír Nyrt.)** székhelyén, a forgalmazási helyeken, valamint a www.qcsoport.hu internetes oldalon. A hozam 2010.03.22. napján került meghatározásra.

SZENTFÖLDI PILLANATOK

Cesarea – Haifa – Akko – Genezaréti-tó – Názáret
Jeruzsálem – Betlehem – Holt-tenger

229 900 Ft/fő/7 éj 05.09-16.

Ár tartalmazza: a repülőjegyet, a programot, a szállást reggelivel, és a körutazás alatt magyar nyelvű idegenvezetést. **Külön fizetendő:** a repülőtér illeték (40 000 Ft/fő), a félpanziós ellátás (18 900 Ft/fő), a belépődíjak (kb. 45 EUR/fő), a fakultatív program, az ütemmondási biztosítás (a részvételi díj 1%-a), a baleset-, betegség- és poggyászbiztosítás (580 Ft/fő/nap), borraivó (kb. 35 EUR/fő).



ÜDÜLÉS BALIN

329 900 Ft/fő/8 éj

Aston Bali 4* reggelivel

05.22.-06.01. • 06.21.-07.01.

Ár tartalmazza: a repülőjegyet, a repülőtéri transzfert, a szállást reggelivel, 3 kirándulást Balin, egy 90 perces masszázst, egy üveg bort érkezéskor, magyar nyelvű asszisztenciát Balin. **Külön fizetendő:** a repülőtér illeték (75 000 Ft), az ütemmondási biztosítás (a részvételi díj 1%-a), az illetékek (belépéskor 25 USD, kilépéskor 150 000 IDR Ab, 3 100 Ft), a baleset-, betegség- és poggyászbiztosítás (460 Ft/nap).



Mert a világot látni kell

U-000787

A hatályos ÁFA tv. értelmében nem természetes személy esetén a fenti összeget 25% ÁFA terheli. A tájékoztatás nem teljes körű. Részletek és bővebb információ: www.qcsoport.hu.

pénzügyek ingatlan utazás telekom

www.qcsoport.hu infovonal: 06 40 222 111

QUAESTOR NYUGDÍJPÉNZTÁRAK

A kiemelkedően jó vagyonkezelésnek köszönhetően a QUAESTOR Országos Magánnyugdíjpénztár növekedési portfóliója 34,18%-os árfolyamnövekedést ért el, ezzel a piaci szereplők közül 2009-ben a legjobb hozamot biztosítva a tagok számára. A pénztár 10 éves átlagos éves hozama is 8,84%, mely szintén a legjobb a pénztárak eredményei között (a pénztárak által még nem auditált adatok alapján a Stabilitás Pénztárszövetség által készített kimutatás szerint). Ne feledje: Évi egy százalékos hozamkülönbség a nyugdíjas korra akár közel 50%-kal magasabb nyugdíjat is jelenthet. Az Alapkezelőt segítő elemzői háttérre és a sokéves szakmai tapasztalatra építve minden adott ahhoz, hogy befektetőink a továbbiakban is hasonló, kimagasló teljesítményeknek örülhessenek, legyenek akár a pénztárakon, akár alapjainkon keresztül ügyfeleink.

LOMBARD FOLYÓSZÁMLA HITELKERET*

Új termékünk egy értékpapír-fedezet mellett nyújtott folyószámla hitelkeret, melyből Ön akkor és akkora összeget használ fel, amikor és amennyit szeretne. Ráadásul, ha éppen nem használ fel semmit a hitelkeretből, nem számítunk fel rendelkezésre tartási díjat sem.

A hitel futamideje 2 év, mely újabb 1 évre meghosszabbítható. A kamatláb: 3 havi BUBOR[S1] +5,1 THM:11,91%* kondíciók. folyósítási jutalék: díjmentes. Maximális hitelkeret: 1 000 000 Ft. Előtörlesztési díj: jutalékmentes. Elektron díjcsomaghoz igényelt lombard folyószámlakeret Önnek mindössze havi 99 Ft-ba kerül. Ráadásul most bármely lakossági bankkártya igénylése esetén az első éves díjat elengedjük, és havonta az első készpénz felvét is INGYENES bármely integrációs ATM-ből A számlához ingyenesen biztosítunk Internetes elérést is. A hitel felvételéhez szükséges értékpapír-fedezetet megtalálja weboldalunkon, vagy érdeklődjön tanácsadójánál!

*Jelen tájékoztatás nem minősül ajánlatnak, ajánlattételi felhívásnak. A részletekről érdeklődjön fiókhálózatunkban! A szolgáltatást a QUAESTOR Pénzügyi Tanácsadó Zrt., mint a Forrás Takarékszövetkezet ügynöke (PSZÁF engedély szám: EN-1/M-952/2009.) nyújtja. A THM 1 évre, 1 millió forint összegű hitelkeret esetén lett számolva 2010. 03. 18-i BUBOR alapján.



10,00



QUESTOR

EHM 10,00%*

Modern Megtakarítási Formák

A telitalálat

Akár kamatadó nélkül**



06 40 222 111

*A QUAESTOR FINANCIAL HRURIRA Kft. által kibocsátott fix kamatozású, QFF111028A09 Kötvény elérhető, 2010.03.22. napján meghatározott hozama. A Kötvényprogram **PSZÁF engedélyezési száma: EN-III/KK-9/2009**. A Kibocsátó felhívja a befektetők figyelmét, hogy a kötvény forgalomba hozatala a szokásostól eltérő kockázatú. Jelen hirdetés nem minősül nyilvános ajánlattételnek. A Kötvényprogram dokumentációja megtekinthető a forgalmazási helyeken, és a www.qcsoport.hu oldalon.

**Tartós befektetési számla nyitása esetén. A tájékoztatás nem teljes körű, és nem minősül befektetési tanácsadásnak. A megfelelő befektetési döntés meghozatala érdekében tanulmányozza át a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvényt, valamint a QUAESTOR Értékpapír Nyrt. Üzletszabályzatát.

 pénzügyek  ingatlan  utazás  telekom

www.qcsoport.hu

TBSZ – TARTÓS BEFEKTETÉSI ÉRTÉKPAPÍR SZÁMLA*

Takarítsunk meg adómentesen!

Idén januártól elérhető új termékünk a TBSZ azaz Tartós Befektetési Számla, melynek segítségével kamatadó nélkül tudja befektetni pénztét.

Legyen szó akár befektetéséről, akár megtakarításáról, érdemes TBSZ számlán elhelyeznie, mert:

- ha a számlanyitást követő harmadik év végéig a számláján levő összegből nem vesz ki, akkor a kamatadó mértéke 20% helyett mindössze 10%. A számlanyitástól számított harmadik adóév utolsó napján, (például ha a számláját 2010-ben nyitja, akkor 2013. december 31-én) lehetősége van részösszeg felvételére, mely után már csak 10% kamatadót kell fizetnie. Ebben az esetben a számláján maradó összeggel az ötödik év végén, ugyanúgy elérheti az adómentességet.



- Ha a TBSZ számla megnyitását követő ötödik év végéig nem szünteti meg számláját, úgy Önnek nem kell a kamat- vagy árfolyamnyereség után adót fizetnie.

A TBSZ számla legfontosabb előnye, hogy a számla megnyitását követő ötödik év végével a pénzünk teljes hozama, kamata és realizált árfolyamnyeresége, kamatadó- és osztalékadó-mentességet élvez, amennyiben a számlát nem szüntetjük meg a lekötési időszak végéig.

Ha Ön már idén él az új befektetési lehetőséggel és nyit TBSZ számlát, akkor 2014-ben megtakarítása után már 10%, 2016-ban pedig 20% adó megfizetésétől mentesül felhalmozott hozamai után.

TBSZ számla nyitására minden évben lehetőségünk van, a számla megnyitásának évét gyűjtőévnak nevezzük. A TBSZ számlára csak a gyűjtőévben lehet további összegeket elhelyezni, ezért ezt feltöltési időszaknak nevezzük. A feltöltési időszak a számla nyitásával kezdődik és a számlanyitás adóévének végéig (az idei évben 2010. december 31.) tart. Ezt az időszakot követően új befizetés már csak egy újabb TBSZ számla megnyitásával lehetséges.

NYISSON ÖN IS TBSZ SZÁMLÁT hiszen nincs vesztenivalója.

Ha mégis szüksége lenne pénzére a 3. év végéig, akkor sincsenek külön díjak, külön adók. Vagyis ugyanazt a 20%-os kamatadót kell megfizetnie, amelynek a megfizetése bármilyen más számlán történő elhelyezés esetén kötelező érvényű.

A QUAESTOR Csoportnál nincs számlavezetési díja a TBSZ alszámlának. A TBSZ számlára történő első befizetés vagy beutalás minimum összege 25 000 Ft.

* Jelen tájékoztatás nem minősül befektetési ajánlatnak, ajánlattételi felhívásnak és befektetési tanácsadásnak, továbbá adótanácsadásnak. A megfelelő befektetési döntés meghozatala érdekében kérjük, részletesen tanulmányozza át a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvényt, valamint a QUAESTOR Értékpapír Nyrt. Üzletszabályzatát.

BEFECTETÉSI TANÁCSADÓ

A CFD-K (KORÁNTSEM) REJTJELMES VILÁGA

Abban az esetben, ha a magyar tőzsdei lehetőségeket már szűkösnek találjuk, az első kézenfekvő lehetőség egy befektető (vagy spekuláns) számára a CFD. Ha bízom az amerikai tőzszeindex további emelkedésében, ha negatív korrekcióra számítok a német tőzsdén, az arany vagy olaj árának árfolyamváltására szeretnék spekulálni, ha egy részvény árfolyamesésére spekulálnék akár tőkeáttétellel is, akkor legkézenfekvőbb módja ennek az, ha CFD-ken keresztül hajtom végre!

A CFD (Contract for difference), másnéven Különbség Kontraktusokkal először 1990-ben találkozhattunk a londoni tőzsdén. Mára az egyik legkedveltebb befektetési forma a fejlett tőkepiacokon, angliai részvénykereskedelemnek ma körülbelül 25%-a a CFD-ken keresztül történik.

Mi a CFD? Egy szerződés, mely értéke nő vagy csökken, ahogy a részvény (index, határidős termék) értéke, amelyhez a CFD hozzá van rendelve. Így például egy részvény CFD egy olyan megállapodás két fél között (mi vagyunk az egyik fél, az árjegyző a másik fél), amely értelmében megkapják a különbséget, amely a nyitó és záró ár között keletkezik, szorozva a részvények számával.

A CFD-k a derivatívák (származékok) közé tartoznak, és mivel egy másik pénzügyi termék árát követik, ezért nincs a befektetők tulajdonában sem részvény, sem index, sem határidős termék. **A CFD ügyletek OTC (Over The Counter) ügyletek, vagyis hasonlóan a devizapiachoz: tőzsdén kívüli termékek.**

Milyen előnyöket és lehetőségeket hordoz ez a termékcsoport?

Alacsonyak a fedezeti követelmények, ami azt jelenti, hogy akár a tőkém 20 szorosának megfelelő pozíciót is felvehetek. Ez a magyar határidős piacon tapasztalható tőkeáttételeket meghaladja, arról nem is beszélve, hogy ez a CFD-k magas likviditásával párosul.

Spekulációs lehetőség, emelkedő és csökkenő árfolyamok esetében is. A CFD-k lehetőséget adnak mind Long (vételi), mind Short (eladási) pozíciók felvételére. Ez utóbbi azt jelenti, hogy a befektető egy csökkenő piacon is érhet el profitot. Amikor csökkenést vár, akkor short CFD pozíciót lehet felvenni, és ha piaci mozgások kedvezőek, akkor alacsonyabb áron történhet a visszavétel. Az index CFD-knek és részvény CFD-knek nincs lejárat dátuma.

A CFD-k további jellemzői: versenyképes díjak, több mint 6000 kereskedhető termék (19 index, 28 tőzsde részvényei), kitűnő likviditás és gyorsaság, magas tőkeáttételi lehetőség (akár 20 szoros), hozzáférés valós idejű árfolyamokhoz és speciális piaci elemzésekhez, magyar nyelvű platform.

Nézzünk egy egyszerű példát! A német piacon a további árfolyam emelkedésében már nem bízok, ha nem is tartós trendfordulót, de egy jelentősebb korrekciót feltételezek. Eladási pozíciót indítok (megshortolom) a DAX indexet! 5700-as DAX állásnál a 10 db CFD eladásához 2840 EUR fedezetet kell biztosítanom. Minden egyes pont, amivel a DAX csökken, számomra 10 EUR nyereséget jelent (ha rosszul spekuláltam, s mégis emelkedés van, akkor minden pont emelkedés ugyanennyi veszteséget okoz).

A tőkeáttétel lehetősége természetesen kellő körültekintést kíván a befektetőtől (spekulánstól); következetes kereskedési stratégiát: előre meghatározott be- és kilépési stratégiát, a kockázatkezelés módjainak ismeretét és annak alkalmazását.

A CFD termékekre kereskedést azon ügyfeleinknek ajánljuk, akik rövidebb távon (néhány héten belül) zárják a pozíciókat, mert hosszú távon a kamatköltségek magasak lehetnek.

Amennyiben felkeltettük érdeklődését, s további kérdések fogalmazódnak meg Önben, kérjük, fáradjon be valamelyik QUAESTOR Pontba, vagy kérje Privát tanácsadójának tájékoztatását. Ha bővebb információt szeretne az eQTRADER-ben köthető termékcsoportokról (CFD-k, deviza, nemzetközi részvények, nemzetközi áru- és nyersanyagpiacok), az ezekhez kapcsolódó kockázatkezelés és elemzési módszerekről, akkor iratkozzon fel ingyenes Befektetői Akadémiánkra.



QUAESTOR Pontok

Budapest, V. Báthori u. 4. Tel.: (1) 299-9999/2232; **Budapest, XIII.** Duna Plaza II. em. Váci út 178. Tel.: (1) 239-3725; **Budapest, II.** Mammút I. főbejárat Tel.: (1) 345-8352; **Budapest IX.,** Ráday utca 7. Tel.: (1) 323-1049; **Dunaújváros,** Devecseri G. u. 4. Tel.: (25) 512-560; **Debrecen,** Csapó u. 9. Tel.: (52) 430-740; **Eger,** Szent János u. 11. Tel.: (36) 428-410; **Gyöngyös,** Köztársaság tér 1. Tel.: (37) 301-145; **Győr,** ETO Park I. emelet, Nagysándor József u. 31. Tel.: (96) 815-930; **Győr,** Schweidel u. 15. Tel.: (96) 312-111; **Kaposvár,** Ady E. utca 9. Tel.: (82) 321-300; **Kecskemét,** Dobó krt. 13. Tel.: (76) 416-504; **Miskolc,** Corvin u. 1-3. Tel.: (46) 413-851; **Nyiregyháza,** Rákóczi út 1. Tel.: (42) 509-040; **Pécs,** Perczel Miklós u. 2. Tel.: (72) 224-049; **Sopron,** Füredi sétány 9. Tel.: (99) 326-921; **Szeged,** Tisza Lajos krt. 40. Tel.: (62) 424-565; **Székesfehérvár,** Táncsics M. u. 5. Tel.: (22) 330-459; **Szombathely,** Kőszegi u. 6/a (Uránia udvar) Tel.: (94) 509-222; **Veszprém,** Budapest út 16. Tel.: (88) 420-298; **Zalaegerszeg,** Eötvös u. 1. Tel.: (92) 346-386

Központi telefonos ügyfélszolgálat:

06 40 222 111

www.qcsoport.hu